

# 东方区域发展混合型证券投资基金 2021 年第 2 季度报告

2021 年 6 月 30 日

基金管理人：东方基金管理股份有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年七月二十一日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 7 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	东方区域发展混合
基金主代码	001614
交易代码	001614
前端交易代码	001614
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 9 月 7 日
报告期末基金份额总额	4,149,668.37 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争获得超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	在大类资产配置的基础上，本基金将通过国内外宏观经济状况、市场利率走势、市场资金供求状况、信用风险状况等因素进行综合分析，在目标久期控制及期限结构配置基础上，采取积极投资策略，确定类属资产的最优配置比例。
业绩比较基准	60%×沪深 300 指数收益率+40%×中债总全价指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等风险水平的投资品种。
基金管理人	东方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2021 年 4 月 1 日 — 2021 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	16,874.75
2. 本期利润	847,936.39
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1792
4. 期末基金资产净值	5,063,531.20
5. 期末基金份额净值	1.2202

注：①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

②所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

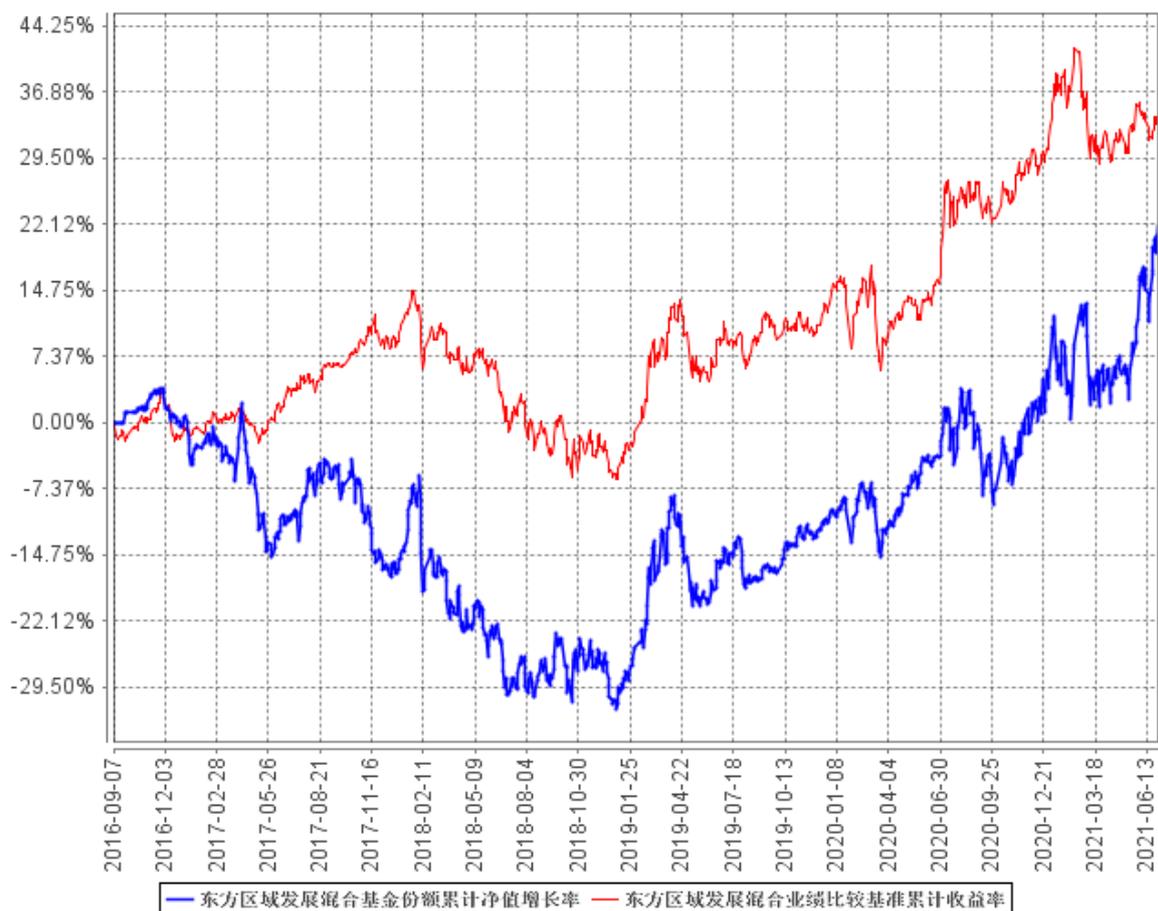
#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①—③	②—④
过去三个月	17.83%	1.27%	2.33%	0.59%	15.50%	0.68%
过去六个月	14.03%	1.61%	0.49%	0.79%	13.54%	0.82%
过去一年	26.76%	1.51%	14.85%	0.79%	11.91%	0.72%
过去三年	70.73%	1.27%	31.34%	0.81%	39.39%	0.46%
自基金合同 生效起至今	22.02%	1.18%	33.78%	0.71%	-11.76%	0.47%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

东方区域发展混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张玉坤（先生）	本基金基金经理	2020年6月19日	-	10年	清华大学化学工程与技术硕士，10年证券从业经历，曾任北京市凌怡科技公司炼化业务咨询顾问，2011年5月加盟本基金管

					理人，曾任研究部研究员，权益投资部研究员、投资经理、东方岳灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方价值挖掘灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任东方睿鑫热点挖掘灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方支柱产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方区域发展混合型证券投资基金基金经理、东方周期优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

注：①此处的任职日期和离任日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》及其各项实施准则、《东方区域发展混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011年修订），制定了公司公平交易管理制度。

基金管理人建立了投资决策的内部控制体系和客观的研究方法，各投资组合经理在授权范围内自主决策，各投资组合共享研究平台，在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公

平的机会。

基金管理人实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于交易所公开竞价交易，基金管理人执行交易系统内的公平交易程序；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易，各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，基金管理人按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；对于银行间交易，按照时间优先、价格优先的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

基金管理人定期对不同投资组合不同时间段同向交易价差、反向交易情况、异常交易情况进行统计分析，投资组合经理对相关交易情况进行合理性解释并留存记录。

本报告期内，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动中公平对待不同投资组合，未直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本基金运作符合法律法规和公平交易管理制度规定。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

今年二季度，A股市场重回升势。截至6月底，上证综指收于3591.20点、季度涨幅4.34%，沪深300指数收于5224.04点、季度涨幅3.48%，创业板指收于3477.18点、季度涨幅26.05%，科创50指数收于1588.22点、季度涨幅27.23%。

从申万一级行业指数表现来看，市场风格再次切换，结构分化明显。电气设备、电子、汽车、化工、医药等行业领涨，季度涨幅分别为30.70%、21.22%、18.99%、16.78%、13.95%。家用电器、农林牧渔、房地产、公用事业、建筑装饰等行业领跌，季度跌幅分别为8.51%、8.16%、7.88%、5.61%、4.48%。新能源汽车、光伏、医美、CXO、半导体等主题表现占优。

国内宏观经济延续复苏态势，但是主要生产需求指标同比增速有所放缓。6月中采PMI新出口订单指数为48.1%，环比回落0.2个百分点，表明制造业国外订货量已开始回落。海外疫情再起波澜，“德尔塔变异毒株”快速蔓延，延缓了欧美发达经济体复苏进程。随着疫苗接种率的提升，疫情造成的负面影响将持续减弱。

展望三季度，我们认为，受基数效应和出口增速放缓等因素的影响，国内经济增速将有所下降，但是整个经济基本面依然稳健。美国经济将继续改善，美联储有可能在三季度释放 Taper 信号，但加息为时尚早。A 股市场仍将维持震荡向上格局，以新能源汽车、半导体、光伏为代表的智能制造板块仍将有超额收益，前期回落幅度较大的工业金属、基础化工等顺周期板块在持续超预期的业绩支撑下有望反弹。

报告期内，我们随市场波动灵活调整了股票仓位，并坚持从基本面出发，寻找景气向上行业中的优秀公司。本季度股票仓位保持平稳，重点减持了军工板块股票，增持了半导体板块股票。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

2021 年 4 月 1 日起至 2021 年 6 月 30 日，本基金净值增长率为 17.83%，业绩比较基准收益率为 2.33%，高于业绩比较基准 15.50%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，受基金份额持有人赎回等影响，本基金存在基金资产净值连续六十个工作日低于五千万元的情况，本基金管理人已将此情况上报中国证监会并拟采取持续营销、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等措施。

## § 5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	4,166,181.00	79.81
	其中：股票	4,166,181.00	79.81
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	992,455.48	19.01

8	其他资产	61,499.94	1.18
9	合计	5,220,136.42	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	471,900.00	9.32
C	制造业	3,694,281.00	72.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	4,166,181.00	82.28

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	300699	光威复材	3,900	296,205.00	5.85
2	688122	西部超导	4,200	272,454.00	5.38
3	600378	昊华科技	12,000	264,360.00	5.22
4	603993	洛阳钼业	50,000	258,000.00	5.10

5	600456	宝钛股份	6,000	257,400.00	5.08
6	688268	华特气体	3,400	255,612.00	5.05
7	600549	厦门钨业	12,000	249,960.00	4.94
8	002129	中环股份	6,000	231,600.00	4.57
9	688106	金宏气体	8,000	216,240.00	4.27
10	600711	盛屯矿业	30,000	213,900.00	4.22

### 5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金所持有的盛屯矿业（600711）因存在如下违规行为而收到处罚：

#### 1) 关联交易未及时履行决策程序及信息披露义务

2015 年 5 月至 2019 年 4 月期间，四川四环锌锗有限公司（以下简称四环锌锗）为公司的关联方。2018 年度及 2019 年 1-4 月，公司通过第三方公司与四环锌锗及其子公司间接发生购销业务，交易金额为 5.3 亿元，占公司 2017 年经审计净资产的 11.55%。根据厦门证监局的认定，上述购销业务已实质构成关联交易，并已达到股东大会的审议标准，但公司并未按规定就上述关联交易事项履行股东大会决策程序，也未及时对外披露。2021 年 2 月 25 日，公司补充召开股东大会，审议通过上述事项。

#### 2) 2018 年至 2020 年前三季度定期报告财务数据披露不准确

2019 年 12 月至 2020 年 1 月，公司子公司珠海科立鑫金属材料有限公司（以下简称科立鑫）向第三方采购三批氢氧化钴，再通过另一贸易子公司对外出售。根据厦门证监局查明的事实，上述货源为公司刚果子公司自产，且销售回款几乎全部支付给第三方，贸易业务不具备商业实质。此外，公司在 2018 年至 2019 年期间，存在个别生产成本核算有误、合并抵销有误、往来款抵销有误的情形。因上述会计差错事项，2021 年 1 月 25 日，公司披露会计差错更正公告，对公司 2018 年年度报告、2019 年年度报告以及 2020 年前三季度定期报告进行调整：2018 年营业收入调减 1,259,607,904 元，占更正后 2018 年营业收入的 4.09%，归属母公司所有者的净利润（以下简称净利润）调减 6,662,731 元，占更正后 2018 年净利润的 0.50%。2019 年营业收入调减 1,411,310,577 元，占更正后 2019 年营业收入的 3.78%，净利润调减 19,741,195 元，占更正后 2019 年净利润的 6.25%。2020 年前三季度营业收入调减 15,176,697 元，占更正后前三季度营业收入的 0.05%，2020 年前三季度净利润调减 6,563,980 元，占更正后前三季度净利润的 1.81%。公司未对 2018 年至 2020 年前三季度定期报告中相关财务会计科目采取合理的会计处理，财务数据披露不准确，使得投资者无法获取、了解关于公司财务状况和经营成果的真实信息，可能对投资者决策造成误导。

2021 年 1 月 9 日，中国证券监督管理委员会厦门监管局决定对公司采取责令改正行政监管措施，并记入证券期货市场诚信档案，并提出了整改要求。2021 年 4 月 15 日，上海证券交易所决定对公司及时任财务总监翁雄、董事会秘书邹亚鹏予以监管关注。

公司公告以上内容不会对公司本年度经营业绩产生重大负面影响。

本基金决策依据及投资程序：

(1) 研究员对宏观经济、证券市场、行业和公司的发展变化进行深入而有效的研究，形成有关的各类报告，为本基金的投资管理提供决策依据。

(2) 投资决策委员会定期召开会议，讨论本报告期内本基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定范围形成本基金的资产配置比例指导意见。

(3) 基金经理根据投资决策委员会的决议，参考上述报告，并结合自身的分析判断，形成基金投资计划，主要包括行业配置和投资组合管理。

(4) 交易部依据基金经理的指令，制定交易策略，统一进行具体品种的交易；基金经理必须遵守投资组合决定权和交易下单权严格分离的规定。

(5) 投资决策委员会根据市场变化对投资组合计划提出市场风险防范措施，监察稽核部、风险管理部对投资组合计划的执行过程进行日常监督和量化风险控制。

本基金投资盛屯矿业主要基于以下原因：公司基本面发生积极变化，经营业绩明显改善。印尼 3.4 万吨高冰镍项目已于 20 年 8 月点火，并于 20 年底实现 4 条线全部投产。铜钴产能高速扩张，目前公司共有阴极铜产能 3 万吨、粗制氢氧化钴产能 3500 吨，刚果（金）新建 3 万吨电铜、5800 吨粗制氢氧化钴预计 2021 年投产，未来随着恩祖里卡隆威项目建设推进，公司年产能将扩张至 9 万吨电铜、12856 吨粗制氢氧化钴。在铜钴价趋势向上，新能源用镍需求前景光明的背景下，公司未来 3 年业绩成长性强。

除上述情况外，本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未发现存在被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

### 5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本报告期内本基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	3,809.25
2	应收证券清算款	39,494.97
3	应收股利	-
4	应收利息	89.63
5	应收申购款	18,106.09
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	61,499.94

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有债券。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	5,038,709.81
报告期期间基金总申购份额	853,954.58
减:报告期期间基金总赎回份额	1,742,996.02
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	4,149,668.37

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期基金管理人未持有过本基金份额。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本基金本报告期内不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 一、《东方区域发展混合型证券投资基金基金合同》
- 二、《东方区域发展混合型证券投资基金托管协议》
- 三、东方基金管理股份有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程
- 四、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其临时公告

### 9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所。

### 9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（[www.orient-fund.com](http://www.orient-fund.com)）查阅。

东方基金管理股份有限公司

2021 年 7 月 21 日